



**HYDRAPRES®**  
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Haska 7, 86-050 Solec Kujawski | Poland  
tel. +48 52 323 92 00 | fax. +48 52 323 92 01  
biuro@hydrapres.pl | [WWW.HYDRAPRES.PL](http://WWW.HYDRAPRES.PL)

## **Sprawozdanie Zarządu**

# **Hydrapres S.A.**

**z siedzibą w Solcu Kujawskim**

**z działalności Spółki za okres**

**od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku**

## **I. Dane podstawowe Spółki**

Firma Spółki: Hydrapres Spółka Akcyjna,  
Adres Spółki: 86-050 Solec Kujawski, ulica Haska 7,  
Telefon: (052) 323 92 00,  
Fax: (052) 323 92 01,  
REGON: 092560204,  
NIP: 953-23-71-196  
E-mail: [biuro@hydrapres.pl](mailto:biuro@hydrapres.pl)  
Strona internetowa: [www.hydrapres.pl](http://www.hydrapres.pl)

### **Zarząd**

Skład Zarządu Hydrapres S.A. na dzień 01.01.2016 roku przedstawiał się następująco:

1. Anna Zwierzchowska – Członek Zarządu – Dyrektor ds. finansowych,
2. Piotr Ciarka – Członek Zarządu – Dyrektor ds. produkcji.

Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Zarządu nie zmienił się.

Mandaty członków Zarządu aktualnie sprawujących swoje funkcje wygasną najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017. Walne Zgromadzenia zatwierdzające sprawozdania finansowe, zgodnie z art. 395 § 1 KSH, powinny odbyć się do dnia 30 czerwca następnego roku.

### **Rada Nadzorcza**

Skład Rady Nadzorczej Hydrapres S.A. na dzień 01.01.2016 r. przedstawiał się następująco:

1. Krzysztof Jędrzejewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Michał Rogatko - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Włodzimierz Wycisk - Członek Rady Nadzorczej,
4. Anna Kulińska - Członek Rady Nadzorczej,
5. Leszek Żarnowski - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 25 lutego 2016 roku Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej następujące osoby: Włodzimierza Wyciskę, Annę Kulińską oraz Leszka Żarnowskiego. Do Rady Nadzorczej zostali natomiast powołani: Zbigniew Kuliński, Dariusz Komarczewski oraz Norbert Palimąka.

Po tej zmianie skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Krzysztof Jędrzejewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Michał Rogatko - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Zbigniew Kuliński - Członek Rady Nadzorczej,
4. Dariusz Komarczewski - Członek Rady Nadzorczej,
5. Norbert Palimąka - Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

Mandaty członków Rady Nadzorczej aktualnie sprawujących swoje funkcje wygasną z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017. Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdania finansowe za 2017 rok, zgodnie z art. 395 § 1 KSH, powinno odbyć się do dnia 30 czerwca 2018 roku.

## **II. Informacje o działalności i istotnych zdarzeniach wpływających na działalność Spółki.**

Spółka prowadziła działalność w dwóch obszarach:

- produkcja elementów tłoczonych ze stali i aluminium (dział tłoczni).
- projektowanie i wykonawstwo narzędzi do tłoczenia metali.

Działalność działu tłoczni koncentrowała się na obróbce plastycznej metali polegającej na produkcji tłoczonych elementów stalowych przy pomocy pras mechanicznych i hydraulicznych. Detale wykonywane są z blach stalowych i aluminiowych różnych gatunków, grubości od 0,5 do 6 mm, i są wykorzystywane w produkcji komponentów dla przemysłu motoryzacyjnego (układów zawieszenia, siedzeń i systemów bezpieczeństwa).

Podstawowym segmentem przemysłu do którego jest dostarczane większość produkcji to sektor motoryzacyjny (automotive). Spółka w pełni spełnia wysokie wymagania jakościowe i terminowe w zakresie dostaw. Hydrapres posiada certyfikat jakości, uznawany przez przemysł motoryzacyjny – zgodny z normami określonymi przez ISO/TS 16949 na proces produkcji detali tłoczonych z blachy.

O stabilność procesów dbają Pełnomocnik ds. Zarządzania Systemem Jakości oraz pracownicy Działu Kontroli Jakości wykorzystując między innymi urządzenia pomiarowe 3D wraz z oprogramowaniem wspomagającym proces SPC.

Wytłoczone detale mogą być poddawane obróbce galwanicznej lub malowaniu albo też podlegają montażowi z wykorzystaniem zgrzewarek oraz pras.

Na działalność, a zwłaszcza wynik finansowy działu tłoczni w 2016 roku wpływ miało przede wszystkim zwiększenie produkcji dla nowo pozyskanych klientów w latach 2013 - 2015 oraz utrzymujące się na mniej więcej stałym poziomie zamówienia od kontrahentów współpracujących wcześniej z Hydrapres. Pozwoliło to zwiększyć poziom przychodów z tej dziedziny działalności o blisko 3 % przy spadku kosztów wytworzenia o 1,2 %. Dzięki powyższemu w porównaniu z 2015 rokiem marża brutto na sprzedaży w 2016 roku wzrosła o ponad 57 %.

W dniu 28 czerwca 2014 roku Spółka podpisała umowę o dofinansowanie projektu pn. „Wdrożenie nowego wyrobu – narzędzi do obróbki plastycznej metali z wykorzystaniem nowoczesnych technologii w firmie Hydrapres S.A. z Solca Kujawskiego”, realizowanego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko – Pomorskiego na lata 2007-2013, Poddziałanie 5.2.2 „Wsparcie inwestycji przedsiębiorstw”. Całkowita wartość Projektu wynosi 7.776,1 tys. zł. Wg Umowy całkowite wydatki kwalifikowalne w ramach Projektu miały wynieść 6.321 tys. zł, a wartość dofinansowania 3.792 tys. zł, co stanowiło 60% wydatków kwalifikowanych Projektu. W 2015 roku projekt inwestycyjny został w całości zrealizowany, a wartość dofinansowania finalnie wyniosła 3.788,4 tys. zł. Pełne wykorzystanie potencjału produkcyjnego związanego z tym projektem następowało jednak dopiero w 2016 roku. Między innymi dzięki zwiększonym przychodom uzyskanym z wykonawstwa narzędzi do obróbki plastycznej metali możliwe było uzyskanie 10,6 % marży brutto na sprzedaży.

Wdrożenie zintegrowanego informatycznego systemu zarządzania przedsiębiorstwem obejmującego produkcję jak również i narzędziownię w ramach zrealizowanego w 2014 roku projektu pn. „Wdrożenie internetowego systemu klasy B2B integrującego zarządzanie procesami realizacji zamówień, dostaw i produkcji”, który był współfinansowany przez Unię Europejską ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu

Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, Działanie 8.2., skutkowało również wzrostem efektywności podejmowanych działań. Część systemu obsługująca główny proces spółki to rozwiązanie dedykowane uwzględniające specyfikę pracy firmy. System wraz z wysokim składowaniem, EDI (*Electronic Data Interchange*), adresacją położenia partii materiałów, wyrobów, a także narzędzi pozwala na dużo wydajniejsze zarządzanie, monitorowanie i analizę produkcji. Eliminuje on wielokrotne rejestrowanie danych produkcyjnych wykorzystywanych w różnych działach. W 2015 roku rozwijano kluczowe elementy systemu monitorowania procesów produkcyjnych ze szczególnym uwzględnieniem zarządzania narzędziownią i monitorowania procesu budowy tłoczników. Dzięki temu możliwe było istotne zmniejszenie kosztów organizacyjnych produkcji.

### **III. Informacje o przewidywanym rozwoju Spółki.**

#### *Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa*

Do podstawowych czynników wewnętrznych mających wpływ na rozwój Spółki należy zaliczyć:

- ugruntowanie pozycji dużego dostawcy dla grup producentów akcesoriów motoryzacyjnych (między innymi grup Tenneco, TRW, JCI, Gedia),
- pozyskanie zleceń od nowych odbiorców z branży motoryzacyjnej,
- rozszerzenie grupy wyrobów tłoczonych o podzespoły na bazie wytwarzanych części - zgrzewanie, spawanie i montaż,
- obniżanie kosztów wytwarzania poprzez doskonalenie procesów produkcyjnych:
  - a) optymalizacja procesów produkcyjnych,
  - b) wdrożenie procedur mających na celu usprawnienie eksploatacji narzędzi,
  - c) narzędziownia - doskonalenie procesów projektowania i wykonawstwa nowych narzędzi,
- zwiększenie wolumenu sprzedaży nowych narzędzi do obróbki plastycznej metali z wykorzystaniem nowoczesnych technologii w związku z unowocześnieniem parku maszynowego będącego wynikiem realizacji projektu inwestycyjnego współfinansowanego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko – Pomorskiego.

Istotnymi czynnikami zewnętrznymi wywierającym wpływ na działalność Spółki i jej rozwój jest sytuacja gospodarcza, w szczególności sytuacja na rynku samochodowym.

Innym ważnym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Spółki jest kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności złotego do euro. Spółka eksportuje do strefy euro lub dokonuje sprzedaży na rynku krajowym w euro lub w cenach denominowanych w euro około 90 % wyrobów.

### **IV. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju technicznego.**

W latach 2014-2015 wdrożono nowe prototypowe rozwiązania własnych konstrukcji narzędzi do obróbki plastycznej metali, w szczególności dla nowo wdrażanych projektów produkcyjnych. Innowacyjne technologie zastosowane w tej dziedzinie działalności



przyniosły znaczące korzyści, szczególnie w zakresie optymalizacji procesów produkcyjnych.

Powyższe pozwoliło w 2016 roku na zwiększenie produktywności na poszczególnych stanowiskach wytwórczych oraz ograniczyło koszty związane z ewentualnym wytwarzaniem wyrobów niespełniających wymogów jakościowych.

Ponadto Spółka prowadziła intensywne prace badawcze w kierunku uruchomienia procesów produkcyjnych z wykorzystaniem najnowocześniejszych rozwiązań technicznych i technologicznych, w szczególności w procesach zgrzewania. Zamiarem jest wdrożenie do produkcji zaawansowanych technicznie wyrobów, przy produkcji których ta technologia jest wykorzystywana, a zastosowanie rozwiązań nad którymi pracuje komórka badawczo-rozwojowa pozwoli zdobyć przewagę konkurencyjną na rynku tych wyrobów.

## **V. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.**

### **1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe**

W roku 2016 przychody Spółki wyniosły 45.004,9 tys. zł i były wyższe o 2,9 % w porównaniu z 2015 rokiem natomiast koszty wytworzenia spadły do kwoty 40.255,4 i były odpowiednio niższe o 1,2 %.

Największy wpływ na zwiększenie wielkości sprzedaży z działalności tłoczni miało pozyskanie nowych klientów z branży motoryzacyjnej oraz wdrożenie do produkcji nowych projektów pozyskanych w ciągu 2014 roku, w szczególności od nowego klienta z tej branży. Jednakże zbyt szybkie wdrożenie dużej liczby nowych projektów wpłynęło negatywnie na uzyskiwaną marżę brutto na sprzedaży w 2015 roku. Ustabilizowanie w IV kwartale 2015 roku procesów produkcyjnych oraz zakończone powodzeniem renegotiacje warunków współpracy z jednym z głównych odbiorców spowodowały znaczące polepszenie wyników finansowych w końcu 2015 roku i w całym 2016 roku, co z kolei pozwoliło uzyskać marżę brutto na sprzedaży na poziomie blisko 11 %.

Koszty sprzedaży wzrosły o niespełna 50 tys. zł do kwoty 348,4 tys. zł jednak ich poziom nie przekraczał 1 % przychodów.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły w 2016 roku kwotę 2.075,7 tys. zł i były niższe o 83,5 tys. zł niż w 2015 roku.

Wysokość kosztów sprzedaży oraz ogólnego zarządu w ocenie Zarządu Spółki odpowiada skali działalności przedsiębiorstwa.

Działalność operacyjna przyniosła w 2016 roku zysk w wysokości 2.562,0 tys. zł, który był wyższy od uzyskanego w 2015 roku o ponad 630 %. Tak wysoki wzrost zysku operacyjnego wynikał w głównej mierze z wykorzystania doświadczeń 2015 roku, w którym to bardzo intensywne nowe wdrożenia doprowadziły do istotnego spadku rentowności.

W 2016 roku Spółka wypracowała zysk netto w kwocie 1.428,8 tys. zł i to pomimo znaczącego wzrostu kosztów amortyzacji. Wskaźnik EBITDA wykazuje rekordową wysokość 4.794,5 tys. zł.

W poniższej tabeli zaprezentowano wyniki działalności operacyjnej Spółki.

| Wyszczególnienie                | 2014     | 2015     | 2016     | Dynamika<br>2015/2014 | Dynamika<br>2016/2015 |
|---------------------------------|----------|----------|----------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Przychody netto ze sprzedaży | 32.965,2 | 43.747,5 | 45.004,9 | 32,7%                 | 2,9%                  |

| Wyszczególnienie                            | 2014           | 2015           | 2016           | Dynamika<br>2015/2014 | Dynamika<br>2016/2015 |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 2. Koszty wytworzenia                       | 29.195,7       | 40.733,0       | 40.255,4       | 39,5%                 | -1,2%                 |
| <b>3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b> | <b>3.769,5</b> | <b>3.014,5</b> | <b>4.749,6</b> | <b>-20,0%</b>         | <b>57,6%</b>          |
| 4. Koszty sprzedaży                         | 370,5          | 299,4          | 348,4          | -19,2%                | 16,4%                 |
| 5. Koszty zarządu                           | 2.082,2        | 2.159,2        | 2.075,7        | 3,7%                  | -3,9%                 |
| <b>6. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>        | <b>1.316,8</b> | <b>555,9</b>   | <b>2.325,5</b> | <b>-57,8%</b>         | <b>318,3%</b>         |
| 7. Amortyzacja                              | 1.146,4        | 1.739,0        | 2.232,5        | 51,7%                 | 28,4%                 |
| <b>8. EBITDA</b>                            | <b>2.493,3</b> | <b>2.088,8</b> | <b>4.794,5</b> | <b>-16,2%</b>         | <b>129,5%</b>         |

## 2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku dokonano na podstawie analizy głównych obszarów określających kondycję finansową Spółki.

### Ocena rentowności

Analiza rentowności została dokonana w oparciu o niżej zdefiniowane wskaźniki:

- marża zysku na sprzedaży – stosunek zysku na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik ten służy do oceny efektywności podstawowej działalności Spółki.
- marża zysku operacyjnego – stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik ten służy do oceny efektywności działalności operacyjnej Spółki.
- rentowność sprzedaży brutto – stosunek zysku przed opodatkowaniem do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik służy do oceny efektywności działalności Spółki z uwzględnieniem wyniku osiągniętego na operacjach finansowych oraz salda strat i zysków nadzwyczajnych.
- rentowność sprzedaży netto – stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik służy do oceny efektywności całej działalności prowadzonej przez Spółkę.
- stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) – stosunek zysku netto do średniej wartości kapitałów własnych bez zysku roku bieżącego. Wskaźnik ten pokazuje, jaki zysk netto wypracowuje Spółka w przeliczeniu na każdą złotówkę kapitałów własnych zaangażowanych w okresie, w którym zysk ten został osiągnięty.
- stopa zwrotu z aktywów (ROA) – stosunek zysku netto do średniej wartości aktywów. Wskaźnik ten pokazuje, jaki zysk netto wypracowuje Spółka w przeliczeniu na każdą złotówkę aktywów posiadanych w okresie, w którym zysk ten został osiągnięty.

| Wskaźniki rentowności          | 2014    | 2015   | 2016    | Dynamika<br>2015/2014 | Dynamika<br>2016/2015 |
|--------------------------------|---------|--------|---------|-----------------------|-----------------------|
| Zysk na sprzedaży (tys. zł)    | 1.316,8 | 555,9  | 2.325,5 | -58%                  | 318%                  |
| Marża zysku na sprzedaży       | 4,0%    | 1,3%   | 5,2%    | -68%                  | 307%                  |
| Zysk operacyjny (tys. zł)      | 1.346,9 | 349,8  | 2.562,0 | -74%                  | 632%                  |
| Marża zysku operacyjnego       | 4,1%    | 0,8%   | 5,7%    | -80%                  | 612%                  |
| Zysk (strata) brutto (tys. zł) | 1.002,7 | -445,0 | 1.814,8 | -144%                 | 508%                  |
| Rentowność sprzedaży brutto    | 3,0%    | -1,0%  | 4,0%    | -133%                 | 496%                  |
| Zysk (strata) netto (tys. zł)  | 951,1   | -403,5 | 1.428,8 | -142%                 | 454%                  |

| Wskaźniki rentowności                  | 2014 | 2015  | 2016 | Dynamika<br>2015/2014 | Dynamika<br>2016/2015 |
|----------------------------------------|------|-------|------|-----------------------|-----------------------|
| Rentowność sprzedaży netto             | 2,9% | -0,9% | 3,2% | -132%                 | 444%                  |
| Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) | 5,0% | -2,2% | 7,5% | -144%                 | 435%                  |
| Stopa zwrotu z aktywów (ROA)           | 2,6% | -0,9% | 3,3% | -134%                 | 466%                  |

Powyższe wskaźniki wskazują na znaczące polepszenie sytuacji Spółki w obszarze rentowności sprzedaży i w zakresie wykorzystania zasobów. W ocenie Zarządu uzyskane wyniki w pełni odzwierciedlają efekty wdrożeń dokonanych w latach 2014-2015.

#### Analiza płynności i zadłużenia

Oceny płynności i zadłużenia dokonano w oparciu o wskaźniki:

- płynność bieżąca – stosunek majątku obrotowego pomniejszonego o rozliczenia międzyokresowe kosztów do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik ten obrazuje zdolność Spółki do obsługi krótkoterminowych zobowiązań z majątku obrotowego.
- płynność szybka – stosunek sumy inwestycji krótkoterminowych i należności krótkoterminowych do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik ten obrazuje zdolność Spółki do obsługi krótkoterminowych zobowiązań w krótkim czasie za pomocą aktywów o wysokim stopniu płynności.
- wskaźnik zadłużenia ogółem – stosunek zobowiązań ogółem do sumy bilansowej. Wskaźnik ten obrazuje udział zewnętrznych źródeł w finansowaniu działalności Spółki.
- wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego – stosunek zobowiązań ogółem do kapitałów własnych
- wskaźnik zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego – stosunek zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego
- wskaźnik zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego – stosunek zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego

| Wskaźniki płynności i zadłużenia                           | 2014 | 2015 | 2016 |
|------------------------------------------------------------|------|------|------|
| Płynność bieżąca                                           | 0,91 | 0,89 | 0,98 |
| Płynność szybka                                            | 0,66 | 0,61 | 0,71 |
| Wskaźnik zadłużenia ogółem                                 | 0,46 | 0,52 | 0,46 |
| Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego                   | 0,87 | 1,29 | 1,05 |
| Wskaźnik zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego | 0,75 | 0,94 | 0,80 |
| Wskaźnik zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego  | 0,13 | 0,35 | 0,25 |

Wskaźniki płynności finansowej oraz zadłużenia istotnie polepszyły się w stosunku do osiągniętych w 2015 roku. Zakończenie procesów inwestycyjnych realizowanych w okresie od 2014 roku do 2015 roku związanych z wdrożeniem nowych technologii i wyrobów do produkcji przyniosły spodziewane efekty.

## Analiza bilansu

### *Struktura aktywów*

| Wyszczególnienie | Wartość (tys. zł) |          |          | Struktura |        |        |
|------------------|-------------------|----------|----------|-----------|--------|--------|
|                  | 2014              | 2015     | 2016     | 2014      | 2015   | 2016   |
| Majątek trwały   | 22.991,2          | 29.913,2 | 28.435,4 | 64,0%     | 66,4%  | 65,3%  |
| Majątek obrotowy | 12.923,1          | 15.155,9 | 15.142,5 | 36,0%     | 33,6%  | 34,7%  |
| Suma aktywów     | 35.914,3          | 45.069,0 | 43.577,9 | 100,0%    | 100,0% | 100,0% |

### *Struktura pasywów*

| Wyszczególnienie                                  | Wartość (tys. zł) |          |          | Struktura |        |        |
|---------------------------------------------------|-------------------|----------|----------|-----------|--------|--------|
|                                                   | 2014              | 2015     | 2016     | 2014      | 2015   | 2016   |
| Kapitał własny                                    | 18.933,0          | 18.170,1 | 19.176,5 | 52,7%     | 40,3%  | 44,0%  |
| Rezerwy                                           | 231,8             | 425,8    | 863,0    | 0,6%      | 0,9%   | 2,0%   |
| Zobowiązania długoterminowe                       | 2.391,7           | 6.318,1  | 4.842,7  | 6,7%      | 14,0%  | 11,1%  |
| Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne | 14.150,0          | 17.046,3 | 15.362,0 | 39,4%     | 37,8%  | 35,3%  |
| Rozliczenia międzyokresowe                        | 207,8             | 3.108,8  | 3.333,7  | 0,6%      | 6,9%   | 7,7%   |
| Suma pasywów                                      | 35.914,3          | 45.069,0 | 43.577,9 | 100,0%    | 100,0% | 100,0% |

Bilans Spółki zamknął się w 2016 roku sumą 43.577,9 tys. zł, niższą o 3,3 % w stosunku do 2015 roku. Spadek wynikał przede wszystkim z umorzenia wartości środków trwałych co znalazło odzwierciedlenie w kwocie amortyzacji. Spadek wartości majątku trwałego związany jest z zakończeniem intensywnego inwestowania związanego z wdrożeniami nowych technologii i wyrobów w latach 2014-2015. Wartość majątku trwałego w 2016 roku zmalała o blisko 5 % w stosunku do poziomu z końca 2015 roku przy utrzymaniu wartości majątku obrotowego na niezmiennym poziomie.

Na koniec 2016 roku zobowiązania spadły o 13,5 % głównie w wyniku spłaty zobowiązań związanych z wydatkami inwestycyjnymi ponoszonymi w poprzednich latach.

### Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji finansowej

Spółka Hydrapres wypracowała w 2016 roku zysk netto w kwocie 1.428,8 tys. zł. Przychody w tym roku wzrosły w porównaniu z rokiem poprzednim o 1.257,4 tys. zł przy spadku kosztów wytworzenia o 477,7 tys. zł. Utrzymanie łącznych kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu na niezmiennym poziomie pozwoliło zwiększyć zysk ze sprzedaży o 1.769,6 tys. zł w stosunku do 2015 roku.

Podjęte przez Zarząd w drugim półroczu 2015 roku i prowadzone w 2016 działania mające na względzie ustabilizowanie procesów produkcyjnych i minimalizowanie kosztów pośrednich działalności przyniosły spodziewane efekty. W ocenie Zarządu osiągnięte wskaźniki rentowności oraz EBITDA osiągnęły poziom odpowiadający aktualnej pozycji Spółki na rynku tłoczniovym dla segmentu automotive.

Wypracowane wolne środki finansowe Spółka zamierza dalej angażować głównie w spłatę zobowiązań, których poziom musiał ulec istotnemu zwiększeniu na przestrzeni lat 2014-2015 w związku z wdrożeniem projektów inwestycyjnych oraz ze wzrostu obrotów.

W opinii Zarządu aktualna sytuacja finansowa Spółki jest stabilna, a dzięki posiadanym mocom produkcyjnym przy zwiększonym poziomie wolumenu produkcji powyższe wskaźniki winny ulec polepszeniu w najbliższych okresach.



## **VI. Informacje o nabyciu akcji własnych.**

W 2016 roku Spółka nie dokonywała transakcji nabycia akcji własnych.

## **VII. Informacje o posiadanych przez Spółkę oddziałach.**

Spółka nie posiada wyodrębnionych oddziałów i zakładów.

## **VIII. Informacje o instrumentach finansowych.**

1. Informacje w zakresie ryzyka zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń oraz utraty płynności finansowej na jakie narażona jest jednostka

Hydrapres S.A. w 2016 r. nie korzystał z instrumentów finansowych, z którymi związane są wyżej wymienione ryzyka.

2. Informacje w zakresie przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Hydrapres S.A. w 2016 r. nie korzystał z instrumentów finansowych, z którymi związane są wyżej wymienione ryzyka.

## **IX. Pozostałe informacje.**

1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

### Ryzyko uzależnienia od dostawców

Hydrapres S.A. w 2016 r. nie był uzależniony od żadnego podmiotu w zakresie dostaw materiałów, usług i towarów. Najbardziej strategiczny dla Spółki materiał to stal walcowana – rynek dostawców i cen stali jest nieustannie monitorowany. Spółka utrzymuje stałe kontakty handlowe z blisko dziesięcioma dostawcami tego surowca. W przypadku wystąpienia zagrożeń ze strony jednego z nich, Spółka jest przygotowana do zintensyfikowania współpracy z innymi dostawcami.

### Ryzyko uzależnienia od głównego odbiorcy

Spółka posiada grupę czterech głównych odbiorców do której jest realizowana większość sprzedaży. W ocenie Zarządu firma nie jest uzależniona od jednego odbiorcy również ze względu na fakt dostaw do tych głównych odbiorców różnych asortymentów wyrobów.

### Ryzyko konkurencji

Spółka stara się utrzymywać przewagę konkurencyjną w dziedzinie tłocznictwa poprzez specjalizowanie się w realizowanym typie produkcji (Hydrapres posiada duże doświadczenie w konstrukcji i stosowaniu narzędzi postępowych), a także optymalizowanie procesów (minimalizacja kosztów przekłada się na bardziej atrakcyjne oferty i tym samym na wzrost konkurencyjności na rynku).

### Ryzyko zmian technologicznych

Istnieje ryzyko, że w branżach, w których działa Spółka, pojawią się nowe technologie, dające znaczną przewagę konkurencyjną podmiotom, które te technologie wdrażają. Spółka stale monitoruje aktualne tendencje rynkowe. W przypadku dużych zmian w stosowanych technologiach, są i będą podejmowane starania jak najszybszego przeprowadzenia stosownych inwestycji (zawsze poprzedzonych analizą biznesowej opłacalności).

### Ryzyko fluktuacji kadr

Jednym z dużych zagrożeń jest groźba utraty najwartościowszej kadry pomimo występującego na rynku bezrobocia. W celu minimalizacji tego ryzyka, Spółka prowadzi aktywną politykę motywacyjną skierowaną na utrzymanie kluczowych pracowników. Stale monitorowany jest rynek pracy, aby zachować elastyczność w sytuacjach awaryjnych. Utrzymywane są kontakty ze średnimi szkołami technicznymi, których absolwenci mogą być wartościowym nabytkiem dla Spółki.

### Ryzyko kursowe

Sprzedaż tłoczni rozliczana jest w cenach denominowanych w euro lub bezpośrednio rozliczany w euro, co rodzi ryzyko zmian przychodów liczonych w złotych w przypadku wahań kursów walutowych. Spółka realizuje około 90 % sprzedaży wyrobów w euro lub po cenach denominowanych w euro. Ryzyko minimalizowane jest dzięki temu, że strategiczny surowiec (wyroby hutnicze), stanowiący blisko 60 % kosztów wytworzenia wyrobów tłoczni, kupowany jest także w cenach denominowanych w euro. Zatem wahania kursów w tym zakresie są neutralne dla marży osiągananej na produkcji. Dodatkowo Spółka stosuje euro jako walutę rozliczeniową części zobowiązań związanych z inwestycjami. W ten sposób jest eliminowane ryzyko kursowe dla spłaty zobowiązań w stosunku do waluty uzyskiwanych przychodów z podstawowej działalności produkcyjnej. Powyższe działania nie mają znamion instrumentu finansowego dla którego stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

### Ryzyko makroekonomiczne

Rozwój i kondycja finansowa Spółki skorelowane są ogólną sytuacją gospodarczą kraju i świata. Na wyniki finansowe Spółki wpływają przede wszystkim tempo wzrostu PKB oraz oczekiwania konsumenckie (sektor motoryzacyjny i AGD).

## 2. Główne źródła dostaw

Podstawowe dostawy realizowane są od firm, działających na wysoce konkurencyjnym rynku i żaden z tych dostawców nie jest dla Hydrapresu dostawcą strategicznym (zakupy materiałów, olejów, narzędzi itp.).

Ważne dla Tłoczni są dostawy blachy stalowej o najwyższej jakości, zgodnej ze specyfikacją wymaganą dla produkcji danego detalu. Hydrapres kupuje stal o szerokości od 50 do 750 mm i grubości od 0,5 do 6 mm. Wraz z dostarczaną stalą wymagane są certyfikaty jakości, potwierdzające jej skład chemiczny, parametry techniczne i wymiary. W dziedzinie budowy maszyn, urządzeń i narzędzi dostawcy są wybierani na podstawie przeprowadzanych indywidualnych negocjacji dla poszczególnych grup wyrobów. W podstawowe materiały do produkcji wyrobów tłoczonych Spółka zaopatruje się u następujących dostawców:

Firmy, w których głównie zaopatruje się Spółka to:

- ThyssenKrupp Stal Serwis Polska Sp. z o.o.,
- Gonvarri Polska Sp. z o.o.
- Gedia Poland Sp. z o.o.
- Ruukki Polska Sp. z o.o.

- RBB-Stal S.A.
- Arcelormittal Distribution Solution Poland Sp z o.o.

W pozostałych dziedzinach źródła dostaw również są rozproszone i żaden dostawca nie posiada dominującej pozycji.

### 3. Umowy znaczące dla działalności gospodarczej

#### Znaczące umowy z odbiorcami

Spółka realizuje dostawy wyrobów tłoczni na podstawie długoterminowych zamówień.

W przypadku dostaw narzędzi oraz maszyn i urządzeń realizowane są one na podstawie indywidualnych umów. W 2016 roku Spółka nie zawarła żadnej umowy handlowej o wartości przekraczającej 1.500 tys. zł.

#### Znaczące umowy z dostawcami

Spółka nie zawarła znaczących umów z dostawcami.

#### Umowy ubezpieczenia

Spółka jest stroną umów ubezpieczeniowych:

- ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej na kwotę 500 tys. EUR,
- ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych – zakres pełny, obejmujący:
  - halę produkcyjną w Solcu Kujawskim wraz ze stacją transformatorową, suma ubezpieczenia 8.300 tys. zł,
  - nową halę produkcyjną w Solcu Kujawskim, suma ubezpieczenia 890 tys. zł
  - budynek biurowy w Solcu Kujawskim, suma ubezpieczenia 3.500 tys. zł,
  - środki trwałe: maszyny, urządzenia aparaty ogólnego zastosowania, urządzenia techniczne, narzędzia, ruchomości i wyposażenie, miejsce Solec Kujawski ul. Haska 7, suma ubezpieczenia 10.380 tys. zł,
  - materiały i wyroby gotowe oraz materiały przekazane do przerobu, suma ubezpieczenia 3.000 tys. zł.
  - stacjonarny sprzęt elektroniczny, suma ubezpieczenia 202 tys. zł
  - przenośny sprzęt elektroniczny, suma ubezpieczenia 30 tys. zł.

#### Inne umowy

Spółka w 2006 roku zawarła umowę z Gminą Solec Kujawski na dzierżawę działki o powierzchni 19.392 m<sup>2</sup> w okresie do 31 maja 2016 roku, położonej na terenie Parku Przemysłowego w Solcu Kujawskim. Warunki umowy przewidywały konieczność wybudowania obiektu produkcyjnego do 31 grudnia 2006 roku oraz zatrudnienie w nim 19 osób z terenu gminy Solec Kujawski.

Spółka spełniła wszystkie warunki i korzysta z ulg przysługujących przedsiębiorstwom inwestującym na terenie parku Przemysłowego w postaci zwolnienia z opłat za dzierżawę gruntu w całym okresie dzierżawy oraz ulgi w podatku od nieruchomości w wysokości 50 % jego wartości w okresie do końca 2011 roku.

W 2013 roku powyższa działka została podzielona na dwie części. Zgodnie z warunkami umowy dzierżawy Spółka dokonała wykupu w 2013 roku części gruntu tj. działki 1015/21 o powierzchni 0,6889 ha za cenę netto 700 tys. zł oraz uzyskała zwrot części ceny zakupu gruntu w wysokości 350 tys. zł. Spółka kupiła działkę zabudowaną halą produkcyjną. Druga działka 1015/22 o powierzchni 1,2503 ha była dzierżawiona na dotychczasowych warunkach. W dniu 28 września 2016 roku Hydrapres S.A. nabył powyższą działkę. Zgodnie

z warunkami umowy dzierżawy Spółce przysługiwało prawo nabycia tej działki za 50 % jej wartości rynkowej. Sprzedawca – Gmina Solec Kujawski udzieliła stosownego upustu i w konsekwencji wartość nabytej działki wyniosła 575.100 zł.

#### 4. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31.12.2015 roku Spółka posiadała 49 % udział w kapitale zakładowym Heilbronn Pressen GmbH w upadłości z siedzibą w Heilbronn (Niemcy). W okresie sprawozdawczym Spółka nie przeprowadziła transakcji z tym podmiotem.

Hydrapres S.A. posiada 100 % udziału w kapitale zakładowym Hydrapres MT Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym Hydrapres przeprowadził transakcje z tym podmiotem o łącznej wartości 784,6 tys. zł. Podstawą współpracy była zawarta pomiędzy Hydrapres S.A. i Hydrapres MT Sp. z o.o., ramowa umowa o świadczeniu usług podwykonawstwa.

Hydrapres S.A. posiada również od miesiąca lipca 2016 roku 100 % udziału w kapitale zakładowym Hydrapres Moto Sp. z o.o. z siedzibą w Kozuchowie, która to prowadzi głównie wytwarzanie wyrobów tłoczonych na zlecenie Hydrapres S.A.

W okresie sprawozdawczym Hydrapres przeprowadził transakcje z tym podmiotem w łącznej wysokości 10.518,6 tys. zł. Podstawą współpracy była zawarta pomiędzy Hydrapres S.A. i Hydrapres Moto Sp. z o.o., ramowa umowa o współpracy w zakresie dotyczącym podwykonawstwa wyrobów tłoczonych.

#### 5. Pożyczki

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku Spółka nie udzieliła żadnej pożyczki ani nie korzystała z udzielonych jej pożyczek. Hydrapres S.A. posiada wymagalne należności z tytułu udzielonych w 2008 roku czterech pożyczek spółce Heilbronn Pressen GmbH. W związku z ogłoszoną upadłością tej spółki w 2009 roku, wierzytelności wynikające z udzielonych pożyczek w łącznej kwocie 270 tys. euro Spółka uznała za stracone i ich wartość w tym samym roku odpisała.

#### 6. Informacja o zaciągniętych kredytach, udzielonych pożyczkach, poręczeniach, gwarancjach i emisjach obligacji

##### Kredyty bankowe

Spółka na dzień 31 grudnia 2016 roku była stroną poniższych umów kredytowych:

- a) W dniu 27 marca 2014 roku Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. umowę Wieloproduktową. W marcu 2017 roku podpisano aneks do ww. umowy przedłużający jej okres ważności na kolejny rok. W ramach tej umowy Spółka obecnie dysponuje limitem kredytowym w maksymalnej łącznej wysokości 7.000 tys. zł, w tym krzyżowymi sublimitami kredytowymi w formie kredytu obrotowego w rachunkach bieżących do wysokości 6.000 tys. zł i 500 tys. EUR oraz w formie gwarancji bankowych z terminem ważności do 1 roku do kwoty 2.000 tys. zł. Zabezpieczeniem udzielonego kredytu jest a) ustanowiona hipoteka umowna łączna do kwoty 12.412,5 tys. zł na stanowiących własność Hydrapres nieruchomościach: (i) położonej w Solcu Kujawskim przy ul. Haskiej, objętej księgą wieczystą KW nr BY1B/00152745/1 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy; (ii) położonej w Solcu Kujawskim przy ul. Haskiej, objętej księgą wieczystą KW nr BY1B/00178863/2 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy; (iii) położonej w Solcu Kujawskim przy ul. Haskiej 7, objętej księgą wieczystą KW nr BY1B/00203110/4 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy. b) cesji praw z



- polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego w lit. a); c) zastawu rejestrowego na zapasach materiałów będących własnością Klienta.
- b) W dniu 23 marca 2015 roku Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. umowę o kredyt unijny złotowy na finansowanie inwestycji do wysokości 4.500 tys. zł na okres do dnia 31 marca 2021 roku. W ramach tej umowy kwota kredytu w wysokości 1.400 tys. zł podlega refinansowaniu ze środków pomocowych Unii Europejskiej lub budżetów krajowych, a kwota 3.100 tys. zł jest przeznaczona na finansowanie wkładu własnego projektu pn. „Wdrożenie nowego wyrobu – narzędzi do obróbki plastycznej metali z wykorzystaniem nowoczesnych technologii w firmie Hydrapres S.A. z Solca Kujawskiego”, realizowanego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko – Pomorskiego na lata 2007-2013, Poddziałanie 5.2.2 „Wsparcie inwestycji przedsiębiorstw”. Kredyt będzie spłacany ratalnie w okresie do 31 marca 2016 roku w łącznej wysokości 1.400 tys. zł z dotacji oraz w ratach miesięcznych poczynając od 30 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2021 roku w łącznej wysokości 3.100 tys. zł. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest ustanowiona hipoteka umowna do kwoty 6.750 tys. zł na nieruchomości będącej własnością Hydrapres położonej w Solcu Kujawski przy ul. Haskiej 7 objętej księgą wieczystą KW nr BY1B/00203110/4 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastawu rejestrowego na maszynach i urządzeniach o wartości minimum 1.000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tych maszyn i urządzeń, poręczenie Hydrapres MT Sp. z o.o. z siedzibą w Solcu Kujawskim do kwoty 3.000 tys. zł oraz pełnomocnictwo do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunku, na który wpływają środki z dotacji.
- c) 27 września 2016 roku ING Bank Śląski S.A. udzielił spółce kredytu w wysokości 575 tys. zł z przeznaczeniem na zakup działki gruntu o numerze 1015/22 położonej w Solcu Kujawskim przy ulicy Haskiej 7. Hipoteka umowna łączna będąca zabezpieczeniem Umowy Wieloproduktowej opisanej w pkt. a) powyżej zabezpiecza również wierzytelności Banku z tytułu tego kredytu.

#### Poręczenia

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie była stroną umów poręczenia.

W dniu 23 marca 2015 roku Hydrapres MT Sp. z o.o. udzieliła poręczenia spłaty kredytu unijnego złotowego na finansowanie inwestycji do kwoty 3.000 tys. zł z terminem spłaty kredytu do dnia 31 marca 2021 roku.

Hydrapres S.A. udzieliła w dniu 05 stycznia 2017 roku poręczenia Hydrapres MT Sp. z o.o. pod wystawioną na rzecz klienta Hydrapres MT Sp. z o.o. gwarancję bankową zwrotu zaliczki w kwocie 99,5 tys. zł. Gwarancja wygaśnie 21 maja 2017 roku.

W dniu 22 lutego 2017 roku Hydrapres S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania bieżące i przyszłe do kwoty 206,8 tys. zł spółki zależnej Hydrapres Moto Sp. z o.o. wobec Fabryki Samochodów Osobowych S.A. z siedzibą w Warszawie z tytułu umowy najmu nieruchomości w Kozuchowie, w której Hydrapres Moto prowadzi działalność produkcyjną na zlecenie Hydrapres S.A.

#### Gwarancje

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nie korzysta z gwarancji bankowych bądź gwarancji udzielonych przez inne podmioty.

### Obligacje

31 grudnia 2015 roku Hydrapres S.A. wyemitował niezabezpieczone oprocentowane obligacje serii C na łączną kwotę 1.000 tys. zł, które nabyła Hydrapres MT Sp. z o.o. z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2016 roku. W dniu 31 grudnia 2016 roku Hydrapres S.A. wyemitował kolejną serię D niezabezpieczonych oprocentowanych obligacji z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2017 roku na łączną kwotę 1.100, które nabyła Hydrapres MT Sp. z o.o. i w tym samym dniu kwota wierzytelności z tytułu wykupu obligacji serii C została potrącona z kwotą należną z tytułu nabycia obligacji serii D Hydrapres S.A. do kwoty 1.000 tys. zł.

31 grudnia 2015 roku Hydrapres S.A. nabył 11 niezabezpieczonych oprocentowanych obligacji serii C Hydrapres Moto Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 110 tys. zł z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2016 roku. 31 grudnia 2016 roku Hydrapres S.A. zostało dokonane potrącenie wzajemnych wierzytelności w kwocie 110 tys. zł z tytułu wykupu przez Hydrapres Moto obligacji serii C oraz z kwotą należną od Hydrapres S.A. z tytułu nabycia niezabezpieczonych, oprocentowanych obligacji serii D Hydrapres Moto Sp. z o.o. z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2017 roku o łącznej wartości nominalnej w wysokości 110 tys. zł.

### Pożyczki

Według stanu na dzień 31.12.2015 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nie jest stroną żadnej umowy pożyczki.

#### 7. Ocena głównych czynników mających wpływ na wynik z działalności za 2016 rok

Do podstawowych czynników mających wpływ na wyniki Spółki w okresie sprawozdawczym należy zaliczyć:

- ustabilizowaną sytuację gospodarczą, w szczególności na rynku motoryzacyjnym, który generuje większość przychodów Spółki,
- zwiększenie wolumenu produkcji tłoczniowej dla dotychczasowych odbiorców z sektora motoryzacyjnego,
- wdrożenie do produkcji w ciągu lat 2014-2015 nowych wyrobów produkowanych dla klienta, z którym Spółka współpracuje od 2013 roku, które skutkowało zwiększeniem wielkości całkowitych przychodów.

#### 8. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

W 2016 roku nie zmieniono w sposób istotny zarządzania głównymi procesami w Spółce - produkcją wyrobów tłoczonych. Ciągłemu doskonaleniu podlegały procedury jakościowe wypracowane m.in. podczas audytów zewnętrznych oraz zbudowane kanały komunikacji kierownictwo – pracownicy pozwalały na podwyższanie kultury jakościowej. Działania te skutkowały lepszymi wynikami audytów zewnętrznych zwiększając konkurencyjność Spółki na tle innych dostawców segmentu automotive.

#### 9. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

W roku obrotowym 2016 roku członkom Zarządu wypłacono z tytułu pełnionych funkcji wynagrodzenie brutto w kwocie 289.374,00 zł.

W Spółce nie wystąpiły wynagrodzenia wypłacone członkom zarządu z zysku.

W 2016 roku wypłacono wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej w kwocie 257.266,23 zł.

10. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy

Hydrapres S.A. od 1 października 2014 roku nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy, w związku z czym nie wypłaca wynagrodzenia z tego tytułu.

11. Zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz spółki, jednostek od niej zależnych i stowarzyszonych, udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich osobom bliskim.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności w 2016 roku nie występowały niespłacone pożyczki jak również udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Członków Rady Nadzorczej oraz ich bliskich.

12. Akcje Hydrapres S.A. oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania.

| Imię i nazwisko        | Rodzaj akcji lub udziałów | Liczba akcji lub udziałów | Wartość nominalna posiadanych akcji lub udziałów (zł) |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------|
| Krzysztof Jędrzejewski | Hydrapres S.A.            | 8.980.460                 | 3.143.161,00                                          |
| Zbigniew Kuliński      | Hydrapres S.A.            | 135.597                   | 47.458,95                                             |
| Michał Rogatko         | Hydrapres S.A.            | 24.212                    | 8.474,20                                              |

13. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu na dzień sporządzenia sprawozdania.

| Akcjonariusz                                                                                                                     | Liczba akcji i głosów | Udział w kapitale zakładowym i w głosach na WZ |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------------|
| SEZAM IX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zarządzany przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A | 18.205.462            | 50,66%                                         |
| Krzysztof Jędrzejewski                                                                                                           | 8.980.460             | 24,99%                                         |
| STI S.A.                                                                                                                         | 4.950.000             | 13,77%                                         |
| Pozostali                                                                                                                        | 3.799.070             | 10,58%                                         |
| <b>Razem</b>                                                                                                                     | <b>35.934.992</b>     | <b>100,00%</b>                                 |

14. Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Zarząd Spółki nie jest w posiadaniu informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

15. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Spółki, mających istotny wpływ na jego działalność.



Na dzień 31.12.2016 roku Spółka posiadała 49 % udział w kapitale zakładowym Heilbronn Pressen GmbH w upadłości z siedzibą w Heilbronn (Niemcy). W okresie sprawozdawczym Spółka nie przeprowadziła transakcji z tym podmiotem.

Na dzień 31.12.2016 roku i na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności Hydrapres S.A. jest 100 % udziałowcem Hydrapres MT Sp. z o.o. z siedzibą w Solcu Kujawskim. Kapitał zakładowy tej spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 3.906.000 zł. W dniu 28 lutego 2017 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział gospodarczy KRS zarejestrował obniżenie kapitału Spółki o kwotę 300.000 zł poprzez umorzenie 300 udziałów o wartości nominalnej w wysokości 300.000 zł należących do Hydrapres S.A. Na dzień sporządzenia Sprawozdania z działalności Hydrapres S.A. posiada 3.606 udziałów tej spółki o wartości 3.606.000 zł co stanowi 100 % kapitału zakładowego. Spółka Hydrapres MT produkuje między innymi maszyny i urządzenia, w tym w części na zlecenie Hydrapres S.A. W ciągu 2016 roku Hydrapres S.A. uzyskał przychody od tej spółki w kwocie 593,9 tys. zł oraz zakupiło towary i usługi o łącznej wartości 190,6 tys. zł. Zakupy wynikały przede wszystkim z realizacji umów o współpracy, na mocy których Hydrapres MT świadczy usługi podwykonawcze.

Hydrapres S.A. na dzień 31.12.2015 roku posiadał 20 % udziału w kapitale zakładowym Hydrapres Moto Sp. z o.o. z siedzibą w Kozuchowie o wartości nominalnej 2.000 zł (spółka stowarzyszona). W dniu 6 lipca 2016 roku Hydrapres S.A. nabył 8 udziałów o łącznej wartości nominalnej 8.000 zł. Od tego dnia Hydrapres S.A. posiada 100 % udziałów w tej Spółce i od tego dnia podlega ona konsolidacji. Spółka Hydrapres Moto wykonywała na zlecenie Hydrapres S.A. usługi tłoczenia. Obroty z tą spółką zamknęły się w ogólnej kwocie 10.518,6 tys. zł, z czego 4.869,5 tys. zł stanowiły zakupy od tej spółki.

#### 16. Informacje o postępowaniach.

W lutym 2015 roku Zarząd Spółki powziął informację o wniesionym pozwie przeciwko Emitentowi do Sądu Okręgowego w Bydgoszczy przez Annę Wyskiel prowadzącą działalność gospodarczą pod firmą Diamett Flooring o zapłatę kwoty 36.069.388,41 zł wraz z ustawowymi odsetkami.

Pozew wniesiony do Sądu Okręgowego w Bydgoszczy przez pełnomocnika procesowego Anny Wyskiel jest datowany na 18 sierpnia 2015 roku. W dniu 31 sierpnia 2015 r. Sąd Okręgowy w Bydgoszczy oddalił powództwo oraz zasądził na rzecz Hydrapres S.A. kwotę 7.217,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Sąd Okręgowy uznał roszczenia za nieusprawiedliwione już co do samej zasady, z uwagi na umowne wyłączenie odpowiedzialności za szkody tego rodzaju, których wyrównania domaga się powódka. Powódka wniosła apelację. Sąd Apelacyjny w Gdańsku w dniu 22 marca 2017 roku po przeprowadzeniu postępowania dowodowego uchylił zaskarżony wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia Sądowi Okręgowemu w Bydgoszczy. Zarząd Hydrapres S.A. rozpatruje wniesienie zażalenia na wyrok Sądu Apelacyjnego do Sądu Najwyższego aby to Sąd Najwyższy ocenił, czy Sąd Apelacyjny miał prawo cofnąć sprawę do ponownego rozpoznania z powodów formalnych.

W opinii Zarządu Emitenta oraz jego doradców prawnych powódka wysuwa niezasadne roszczenia majątkowe wobec Emitenta. Zarząd Emitenta wskazuje, że roszczenia powódki są całkowicie bezpodstawne (zarówno co do zasady jak i co do wysokości), co znalazło odzwierciedlenie w wyroku sądu pierwszej instancji.

W opinii Zarządu Spółki wniesienie powództwa i rozstrzygnięcie sprawy nie wpłynie na działalność Spółki.



### 17. Rynek NewConnect

W ciągu 2016 roku Spółka nie wprowadzała do obrotu na rynku alternatywnym NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji nowych emisji. Na rynku NewConnect są notowane wszystkie wyemitowane dotychczas 35.934.992 akcje Spółki.

Solec Kujawski, dnia 8 maja 2017 roku



.....  
Anna Zwierzchowska - Członek Zarządu  
Dyrektor ds. finansowych



.....  
Piotr Ciarka - Członek Zarządu  
Dyrektor ds. produkcji